

ANJIE

安杰律师事务所

北京安杰律师事务所

关于上海爱婴室商务服务股份有限公司

回购注销部分限制性股票之

法律意见书

二〇二一年·四月

中国·北京

ANJIE

安杰律师事务所

北京市朝阳区东方东路 19 号亮马桥外交办公大楼 D1 座 19 层，邮政编码 100600

19/F, Tower D1 Liangmaqiao Diplomatic Office Building,

No. 19 Dongfangdonglu, Chaoyang District, Beijing 100600, P.R. China

T +86 10 8567 5988 F +86 10 8567 5999 www.anjielaw.com

北京安杰律师事务所

关于上海爱婴室商务服务股份有限公司

回购注销部分限制性股票之

法律意见书

致：上海爱婴室商务服务股份有限公司

北京安杰律师事务所（“本所”）接受上海爱婴室商务服务股份有限公司（“爱婴室”、“公司”）委托，根据《中华人民共和国公司法》（“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（“《证券法》”）、《上市公司股权激励管理办法》（“《管理办法》”）、等法律、法规、规范性文件及《上海爱婴室商务服务股份有限公司 2019 年限制性股票激励计划》（“《激励计划》”）的有关规定，就公司回购注销 2019 年限制性股票激励计划（以下简称“本次激励计划”）部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票（“本次回购注销”）相关事宜出具本法律意见书。

为出具本法律意见书，本所律师审阅了公司相关股东大会会议文件、董事会会议文件、监事会会议文件、独立董事意见以及本所律师认为需要审查的其他文件，并本着审慎性及重要性原则对本次回购注销部分限制性股票的有关文件资料和事实进行了核查和验证。

第一部分 声明

1. 本法律意见书系根据本法律意见书出具之日前业已发生或者存在的事实以及中国现有法律法规、规范性文件，并基于本所律师对该等法律法规、规范性文件的理解所发表的法律意见。

2. 为出具本法律意见书，本所律师严格履行了法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，进行了充分的核查验证，保证本法律意见书所认定的事实真实、准确、完整，所发表的结论性意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担相应的法律责任。

3. 出具本法律意见书过程中，本所律师得到公司如下保证，即公司已经提供了本所律师认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或口头证言，有关材料上的签字和/或印章均是真实的，有关副本材料或复印件均与正本材料或原件一致。公司所提供的文件和材料是真实、准确、完整和有效的，无任何隐瞒、虚假和重大遗漏之处。

4. 本所及本所律师未授权任何单位或个人对本法律意见书作任何解释或说明。

5. 本法律意见书仅供公司实施本次回购注销之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。

第二部分 法律意见书正文

一、本次回购注销的批准与授权

(一) 本次激励计划的批准与授权

1. 2019年2月25日,公司召开第三届董事会第十一次会议,审议通过了《关于审议<公司2019年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》《关于审议<公司2019年限制性股票激励计划绩效考核管理办法>的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司2019年限制性股票激励计划有关事项的议案》。同日,公司独立董事出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司独立董事关于第三届董事会第十一次会议相关事项的独立意见》。

2. 2019年2月25日,公司召开第三届监事会第七次会议,审议通过了《关于审议<公司2019年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》《关于审议<公司2019年限制性股票激励计划绩效考核管理办法>的议案》及《关于核查<公司2019年限制性股票激励计划激励对象名单>的议案》。同日,公司监事会出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司监事会关于<公司2019年限制性股票激励计划(草案)>的核查意见》。

3. 2019年2月26日至2019年3月7日,公司在内部办公系统公示了激励对象名单。

4. 2019年3月8日,公司监事会出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司监事会关于2019年限制性股票激励计划拟首次授予激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

5. 2019年3月13日,公司召开2019年第二次临时股东大会,审议通过了《关于审议<公司2019年限制性股票激励计划>(草案)及其摘要的议案》《关于审议<公司2019年限制性股票激励计划绩效考核管理办法>的议案》及《关于授权董事会办理公司2019年限制性股票激励计划有关事项的议案》。

6. 2019年4月25日,公司召开第三届董事会第十四次会议及第三届监事会第十次会议,分别审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》,确定本次激励计划首次授予日为2019年4月25日,向符合激励条件的55位激励对象授予限制性股票共计172万股,授予价格为每股19.65元。同日,公司独立董事出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司独立董事关于向激励对象首次授予限制性股票的独立意见》。

7. 2019年6月18日,公司在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)

披露了本次激励计划首次授予结果。在限制性股票首次授予及认购过程中，1名激励对象因个人原因自愿放弃认购其获授的全部限制性股票1万股，1名激励对象因个人原因自愿放弃认购其获授的部分限制性股票1万股，放弃认购的限制性股票共计2万股。因此，公司实际向54名激励对象首次授予限制性股票共计170万股。

8. 2019年8月12日，公司召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，因首次授予部分1名激励对象主动离职，同意公司回购注销其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计15,000股，回购价格为人民币19.65元/股。同日，公司独立董事出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司独立董事关于第三届董事会第十五次会议相关事项的独立意见》。

9. 2019年8月12日，公司召开第三届监事会第十一次会议，审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，同意上述回购注销事宜。

10. 2019年9月3日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，确定本次激励计划预留授予日为2019年9月3日，向符合激励条件的82位激励对象授予限制性股票共计40万股，授予价格为每股19.65元。同日，公司独立董事出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司独立董事关于向激励对象授予预留部分限制性股票的独立意见》。

11. 2019年9月3日，公司召开第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》。同日，公司监事会出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司监事会关于公司2019年限制性股票激励计划预留部分限制性股票授予相关事项的核查意见》，对本次预留授予相关事项发表了核查意见。

12. 2019年10月30日，公司在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露了本次激励计划预留授予结果。在限制性股票预留授予及认购过程中，部分激励对象因资金压力原因自愿放弃认购其获授的全部或部分限制性股票共计2.6万股。因此，公司实际向74名激励对象预留授予限制性股票共计37.4万股。

13. 2020年4月22日，公司召开第三届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，因预留授予部分1名激励对象主动离职，同意公司回购注销其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计20,000股，回购价格为人民币19.65元/股。同日，公司独立董事出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司独立董事关于第三届董事会第十九次会议相关事项的独立意见》。

14. 2020年4月22日，公司召开第三届监事会第十五次会议，审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，同意上述回购注销事宜。

15. 2020年6月15日，公司召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于2019年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于调整2019年限制性股票激励计划回购价格和回购数量的议案》。同日，公司独立董事出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司独立董事关于第三届董事会第二十一次会议相关事项的独立意见》。公司2019年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一期解除限售安排中，全部或部分符合解除限售条件的激励对象共51人，可解除限售的限制性股票数量为431,200股，占公司当时总股本的0.302%。因本次激励计划预留授予部分1名激励对象主动离职，本次激励计划首次授予部分11名激励对象个人层面考核不符合全部解锁要求，因此，公司对该等激励对象持有的已获授但尚未解除限售和已获授但不符合解除限售条件的限制性股票合计46,200股进行回购。

16. 2020年6月15日，公司召开第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于2019年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于调整2019年限制性股票激励计划回购价格和回购数量的议案》，同意上述2019年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一期解除限售和回购注销事宜。

17. 2020年6月30日、2020年7月1日，公司在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）分别发布了《关于2019年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性的公告》《关于2019年股权激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性更正公告》。公司上述2019年限制性股票激励计划首次授予限制性股票第一期解除限售和回购注销完成后，股本结构变更为无限售流通股77,715,175股，限售流通股65,167,425股，合计142,882,600股。

18. 2020年8月17日，公司召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，因预留授予部分3名激励对象离职，同意公司回购注销其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计15,400股，回购价格为人民币13.714元/股。同日，公司独立董事出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司独立董事关于第三届董事会第二十二次会议相关事项的独立意见》。

19. 2020年8月17日，公司召开第三届监事会第十七次会议，审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，同意上述回购注销事宜。

20. 2020年11月9日，公司召开2020年第二次薪酬与考核委员会会议，审议通过了《关于2019年限制性股票激励计划预留部分授予股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》。

21. 2020年11月18日，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于2019年限制性股票激励计划预留部分授予股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》等议案。同日，公司独立董事出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司独立董事关于第四届董事会第二次会议相关事项的独立意见》。

22. 2020年11月18日，公司召开第四届监事会第二次会议，审议通过了《关于2019年限制性股票激励计划预留部分授予股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》。

（二）本次回购注销的批准与授权

1. 2019年3月13日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议通过了《关于授权董事会办理公司2019年限制性股票激励计划有关事项的议案》。股东大会授权董事会办理实施限制性股票激励计划的有关事项，包括但不限于：

（1）授权董事会确定激励计划的限制性股票授予日；

（2）授权董事会在公司出现资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细或缩股、配股、派息等事宜时，按照本激励计划规定的方法对限制性股票数量、限制性股票授予价格和回购价格进行相应的调整；

（3）授权董事会在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票并办理与之相关所必需的全部事宜；

（4）授权董事会对激励对象的限制性股票解除限售的资格与条件进行审查确认，并同意董事会将该项权利授予薪酬与考核委员会行使；

（5）授权董事会决定激励对象获授限制性股票是否可以解除限售；

（6）授权董事会按照本激励计划的规定，为符合条件的激励对象办理解除限售的全部事宜（包括但不限于向证券交易所提出解除限售申请，向证券登记结算公司申请办理有关登记结算业务，修改公司章程，办理公司注册资本的变更登记事宜等）；

（7）授权董事会办理尚未解除限售的限制性股票的限售事宜；

（8）授权董事会决定本激励计划的中止、变更与终止，包括但不限于取消激励对象的解除限售资格，回购注销激励对象尚未解除限售的限制性股票，办理已死亡激励对象尚未解除限售的继承事宜，终止本激励计划等；

（9）授权董事会对本激励计划进行管理和调整，在与本激励计划的条款一

致的前提下不定期制定或修改该计划的管理和实施规定。但如果法律、法规或相关监管机构要求该等修改需得到股东大会或/和相关监管机构的批准，则董事会的该等修改必须得到相应的批准；

(10) 授权董事会拟定、签署、执行、修改、终止任何和本激励计划有关的协议；

(11) 授权董事会实施本激励计划所需的其他必要事宜，但有关文件明确规定需由股东大会行使的权利除外。

2. 2021年4月1日，公司召开第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，就以下事项作出决议：鉴于公司2020年业绩未达到考核目标，公司拟回购注销113名激励对象第二个解除限售期可解除限售的限制性股票1,032,640股；根据《激励计划》《上海爱婴室商务服务股份有限公司限制性股票授予协议书》的相关规定，因原激励对象黄奕慧、刘薇、秦灏、郑静、闻捷离职，不再符合《激励计划》相关激励条件，公司对黄奕慧等5人已获授但尚未解除限售的全部限制性股票共56,000股予以回购注销。

3. 同日，公司独立董事出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司独立董事关于第四届董事会第六次会议相关事项的独立意见》。

4. 同日，公司召开第四届监事会第六次会议，审议通过了《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，同意上述回购注销事宜，公司监事会认为本次回购注销部分限制性股票事宜不影响公司激励计划的实施，不会对公司财务状况和经营业绩产生影响。

5. 同日，公司监事会出具了《上海爱婴室商务服务股份有限公司监事会关于公司回购注销部分限制性股票的核查意见》，对本次回购注销相关事项发表了同意的核查意见。

本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，公司本次回购注销已取得现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》《管理办法》等法律法规及《激励计划》的相关规定。

二、本次回购注销的原因、数量、价格

（一）本次回购注销的原因

(1) 因公司2020年业绩未达到考核目标，根据《激励计划》的规定，公司拟回购113名激励对象第二个解除限售期可解除限售的限制性股票1,032,640股予以注销；

(2) 因原激励对象黄奕慧、刘薇、秦灏、郑静、闻捷离职，根据《激励计划》的规定，该等激励对象已获授但尚未解除限售的 56,000 股限制性股票应由公司以授予价格进行回购注销。

(二) 本次回购注销的数量和价格

公司本次将对 113 名激励对象第二个解除限售期可解除限售的 1,032,640 股限制性股票以及黄奕慧等 5 名激励对象已获授但尚未解除限售的全部 56,000 股限制性股票进行回购注销；合计 1,088,640 股，占公司目前总股本的 0.763%。具体数量及价格情况如下：

涉及人数	回购股数（股）	回购价格（元/股）	回购原因
113	1,032,640	13.7143	公司2020年业绩未达到考核目标
5	56,000		与公司解除劳动合同

1. 本次回购注销的数量

本次公司股权激励计划首次授予和预留部分授予的激励对象第二个解除限售期共有 113 人持有的当年可解除限售的限制性股票 1,032,640 股应当予以回购注销，其中，首次授予的激励对象共有 44 人持有的当年可解除限售的限制性股票为 842,800 股，预留部分授予的激励对象共有 69 人持有的当年可解除限售的限制性股票为 189,840 股。

根据《激励计划》的规定，激励对象合同到期且不再续约或主动辞职的，其已解除限售的限制性股票不作处理，已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司以授予价格进行回购注销。公司对黄奕慧等 5 名激励对象已获授但尚未解除限售的全部限制性股票共 56,000 股予以回购注销。

2. 本次回购注销的价格

根据《激励计划》的规定，（1）若各解除限售期内，公司当期业绩水平未达到业绩考核目标条件的，所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司按授予价格与银行同期存款利息之和回购注销；（2）激励对象合同到期且不再续约或主动辞职的，其已解除限售的限制性股票不作处理，已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司以授予价格进行回购注销。

2019 年 9 月 3 日，公司向激励对象预留授予限制性股票，授予价格为 19.65 元/股。根据《激励计划》的规定，激励对象获授的限制性股票完成股份登记后，若因公司发生资本公积转增股本需对回购价格进行调整的，回购价格按照 $P = P_0 \div (1+n)$ （ P_0 为调整前的授予价格； n 为每股资本公积转增股本、派送股票

红利、股份拆细的比率；P 为调整后的回购价格）调整；因派息需对回购价格进行调整的，回购价格按照 $P=P_0-V$ （ P_0 为调整前的授予价格；V 为每股的派息额；P 为调整后的回购价格。经派息调整后，P 仍须大于 1）调整。

根据公司第四届董事会第六次会议审议通过的《关于公司回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于公司存在相关资本公积转增股本并派发现金红利情形，因此，按照《激励计划》的规定调整后，本次回购价格为 13.7143 元/股，按银行同期活期利率 0.3%/年计算本次回购注销股份应支付的银行利息约为 80,357.24 元，用于本次股票回购的资金总额约为 15,010,292.74 元（以具体支付总金额为准），资金来源于公司自有资金。

本所律师认为，公司本次回购注销的原因以及回购注销数量、价格的确定等符合《管理办法》等法律法规及《激励计划》的相关规定。

三、结论意见

综上所述，本所律师认为，截至本法律意见书出具之日，本次回购注销已取得现阶段必要的批准和授权，符合《公司法》《管理办法》及《激励计划》的规定；本次回购注销的原因以及回购注销数量、价格的确定符合《管理办法》及《激励计划》的规定。公司尚需就本次回购注销部分限制性股票事项及时履行信息披露义务，并按照《公司法》等法律法规的规定办理股份回购注销登记及减少注册资本等手续。

本法律意见书正本一式叁份，经本所经办律师签字并加盖本所公章后生效。

（以下无正文）

（本页无正文，系《北京安杰律师事务所关于上海爱婴室商务服务股份有限公司回购注销部分限制性股票之法律意见书》之签章页）

北京安杰律师事务所（盖章）



负责人：_____

詹昊

经办律师：_____

陆群威

陆群威

徐琪

徐琪

2021年4月1日